

# Wyniki zarządzania brutto na dzień 30.06.2022r.

	1 miesiąc	3 miesiące	6 miesięcy	1 rok	2 lata	3 lata	5 lat	Od początku strategii <sup>2</sup>	Od początku roku
Strategia Akcji Spółek Strefy Euro	<b>-5.48%</b>	<b>-13.27%</b>	<b>-31.92%</b>	<b>-29.27%</b>	<b>-5.98%</b>	<b>12.47%</b>	<b>27.08%</b>	<b>130.75%</b>	<b>-31.92%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	-7.12%	-9.91%	-17.24%	-10.77%	17.61%	16.67%	23.72%	40.93%	-17.24%
Strategia Akcji Skoncentrowanych	<b>-13.99%</b>	<b>-16.95%</b>	<b>-18.62%</b>	<b>-13.82%</b>	<b>29.08%</b>	<b>75.00%</b>	<b>162.19%</b>	<b>268.86%</b>	<b>-18.62%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	-4.01%	-10.12%	-12.23%	0.95%	34.13%	47.07%	47.87%	59.93%	-12.23%
Specjalistyczna Strategia Absolutnej Stopy Zwrotu Wysokiego Ryzyka	<b>1.71%</b>	<b>3.50%</b>	<b>5.85%</b>	<b>6.08%</b>	<b>5.08%</b>	<b>-0.86%</b>	<b>14.77%</b>	<b>34.31%</b>	<b>5.85%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	2.62%	1.59%	3.76%	7.66%	13.33%	23.81%	34.72%	40.08%	3.76%
Strategia Akcyjna USA	<b>-11.61%</b>	<b>-13.88%</b>	<b>-15.00%</b>	<b>-9.18%</b>	<b>32.38%</b>	<b>67.51%</b>	<b>175.71%</b>	<b>165.33%</b>	<b>-15.00%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	-3.64%	-10.86%	-13.09%	2.33%	38.72%	59.42%	100.44%	100.03%	-13.09%
Specjalistyczna Strategia Akcji Globalnych	<b>-8.59%</b>	<b>-14.03%</b>	<b>-23.36%</b>	<b>-20.15%</b>	<b>20.55%</b>			<b>37.72%</b>	<b>-23.36%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	-4.01%	-10.12%	-12.23%	0.95%	34.13%			53.68%	-12.23%
Strategia Zrównoważona Akcji Skoncentrowanych	<b>-8.62%</b>	<b>-10.80%</b>	<b>-11.98%</b>	<b>-7.97%</b>	<b>20.74%</b>	<b>48.25%</b>		<b>62.82%</b>	<b>-11.98%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	-2.09%	-5.43%	-6.41%	2.10%	21.55%	29.94%		35.55%	-6.41%
Strategia Stabilnego Wzrostu Akcji Skoncentrowanych	<b>-5.08%</b>	<b>-6.48%</b>	<b>-7.70%</b>	<b>-5.60%</b>	<b>8.78%</b>	<b>23.66%</b>		<b>31.63%</b>	<b>-7.70%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	-0.73%	-1.92%	-1.95%	2.69%	12.31%	17.21%		21.08%	-1.95%
Specjalistyczna Strategia Globalna ETF	<b>-7.87%</b>	<b>-14.78%</b>	<b>-22.99%</b>	<b>-21.07%</b>	<b>-3.31%</b>	<b>16.58%</b>		<b>19.67%</b>	<b>-22.99%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	-3.46%	-8.93%	-11.28%	-1.77%	25.44%	33.67%		37.46%	-11.28%
Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Globalna ETF + Obligacje	<b>-2.32%</b>	<b>-4.28%</b>	<b>-7.15%</b>	<b>-5.88%</b>	<b>1.09%</b>	<b>9.31%</b>		<b>10.52%</b>	<b>-7.15%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	-0.78%	-2.14%	-2.55%	1.08%	9.97%	13.70%		14.86%	-2.55%
Specjalistyczna Strategia Spółek Biotechnologicznych i Ochrony Zdrowia	<b>9.27%</b>	<b>-22.06%</b>	<b>-39.83%</b>	<b>-47.41%</b>	<b>-7.32%</b>	<b>30.41%</b>		<b>38.73%</b>	<b>-39.83%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	1.76%	-0.49%	-0.99%	15.19%	35.43%	64.41%		70.20%	-0.99%
Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Risk Parity	<b>-3.12%</b>	<b>-4.92%</b>	<b>-6.66%</b>	<b>1.99%</b>	<b>19.77%</b>			<b>41.50%</b>	<b>-6.66%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	1.71%	0.40%	1.25%	11.43%	21.93%			28.94%	1.25%
Specjalistyczna Strategia Akcyjna Selektywna	<b>-11.88%</b>	<b>-13.21%</b>	<b>-11.64%</b>	<b>-6.60%</b>	<b>36.85%</b>			<b>63.40%</b>	<b>-11.64%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	-4.01%	-10.12%	-12.23%	0.95%	34.13%			32.48%	-12.23%
Specjalistyczna Strategia Polskich Obligacji Skarbowych	<b>0.69%</b>	<b>1.44%</b>	<b>2.58%</b>	<b>5.19%</b>	<b>7.04%</b>			<b>7.04%</b>	<b>2.58%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	0.47%	1.26%	1.93%	2.23%	2.33%			2.33%	1.93%
Specjalistyczna Strategia Akcji Polskich	<b>-3.32%</b>	<b>-13.16%</b>	<b>-18.04%</b>					<b>-18.04%</b>	<b>-18.04%</b>
Stopa odniesienia (Benchmark) <sup>1</sup>	-8.32%	-21.85%	-27.43%					-27.43%	-27.43%

<sup>1</sup> Stopy odniesienia (benchmark) dla poszczególnych Strategii

<sup>2</sup> Wyniki dla poszczególnych strategii liczone od dnia:

**<sup>1</sup> Strategia Akcji Spółek Strefy Euro**

100% MSCI EMU EUR Net Total Return Index (M7EM)  
Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 31.05.2014r.

**<sup>1</sup> Strategia Akcji Skoncentrowanych**

100% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI).  
Walutą Benchmarku jest złoty polski

<sup>2</sup> 31.03.2015r.

**<sup>1</sup> Specjalistyczna Strategia Absolutnej Stopy Zwrotu Wysokiego Ryzyka**

Stopa zwrotu wyrażana w Euro wynosząca 4% w skali roku  
Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 30.04.2016r.

**<sup>1</sup> Strategia Akcyjna USA**

100% MSCI Daily Total Return Net USA USD (NDDUUS)  
Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 30.06.2017r.

**<sup>1</sup> Specjalistyczna Strategia Akcji Globalnych**

100% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI)  
Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 30.04.2020r.

**<sup>1</sup> Strategia Zrównoważona Akcji Skoncentrowanych**

60% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI) + 40% WIBOR 6M  
Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 31.08.2018r.

**<sup>1</sup> Strategia Stabilnego Wzrostu Akcji Skoncentrowanych**

30% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI) + 70% WIBOR 6M  
Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 31.07.2018r.

**<sup>1</sup> Specjalistyczna Strategia Globalna ETF**

90% MSCI ACWI Index USD (MXWD) + 10% stopa referencyjna NBP  
Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 30.06.2019r.

**<sup>1</sup> Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Globalna ETF + Obligacje**

30% MSCI ACWI Index USD (MXWD) + 70% stopa referencyjna NBP  
Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 30.06.2019r.

**<sup>1</sup> Specjalistyczna Strategia Spółek Biotechnologicznych i Ochrony Zdrowia**

100% MSCI Daily Total Return World Net Health Care USD (NDWUHC)  
Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 30.06.2019r.

**<sup>1</sup> Specjalistyczna Strategia Stabilnego Wzrostu Risk Parity**

40% MSCI World Net Total Return Index (NDDUWI) + 60% Federal Funds Target Rate- Lower Bound (FDTRFTRL)  
Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 31.08.2019r.

**<sup>1</sup> Specjalistyczna Strategia Akcyjna Selektowna**

100% MSCI World Net Total Return USD Index (NDDUWI)  
Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 31.01.2020r.

**<sup>1</sup> Specjalistyczna Strategia Polskich Obligacji Skarbowych**

Stopa referencyjna NBP

Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 31.07.2020r.

**<sup>1</sup> Specjalistyczna Strategia Akcji Polskich**

100% MSCI Poland Total Return Index (M1PL Index)

Walutą Benchmarku jest złoty polski.

<sup>2</sup> 31.01.2022r.

**Zastrzeżenie:**

Stopy zwrotu przedstawiają stopę zwrotu za dany okres, obliczoną metodą procentu składanego na podstawie średnich, miesięcznych stóp zwrotu z portfeli zarządzanych, zgodnie z określoną strategią przez cały okres danego miesiąca. Portfele zarządzane w ramach danej strategii, których wyniki są uwzględniane w obliczeniach nie muszą być aktywne przez cały okres, za który pokazywane są wyniki inwestycyjne.

W związku ze zmianą metodologii obliczania stóp zwrotu polegającą na odejściu od przyjmowania równych wag dla portfeli zarządzanych zgodnie z daną strategią inwestycyjną, od września 2019 roku przy obliczaniu miesięcznych stóp zwrotu przyjmuje się wagi zgodne z udziałem poszczególnych portfeli w danej strategii na początek każdego miesiąca uwzględnionego w okresie, za jaki wyniki zarządzania zostały zaprezentowane. Wyniki strategii inwestycyjnych zostały obliczone jako średnie wyniki brutto wszystkich portfeli zarządzanych w ramach danej strategii inwestycyjnej. Wyniki brutto nie uwzględniają naliczonych a niepobranych opłat za zarządzanie. Szczegółowe informacje o modelu danej strategii inwestycyjnej znajdują się w opisach strategii inwestycyjnych. Podane wyniki nie uwzględniają opłaty za zarządzanie oraz podatków. Do stawki opłaty za zarządzanie doliczany jest podatek VAT. Szczegółowe informacje o naliczaniu opłat za zarządzanie określone są w Regulaminie Świadczenia Usług Zarządzania Aktywami w Caspar Asset Management S.A.

Prezentowane dane pochodzą ze źródeł własnych Caspar Asset Management S.A. i służą jedynie celom informacyjnym, reklamowym lub promocyjnym i nie powinny być wyłączną podstawą podejmowania jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych. Przedstawione wyniki inwestycyjne zarządzania są wynikami historycznymi i nie stanowią gwarancji uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

Z inwestowaniem w portfele wiąże się ryzyko. Poziom tego ryzyka jest zróżnicowany i zależy m. in. od rodzaju strategii inwestycyjnej wybranej przez Klienta. Stopy zwrotu z portfeli mogą podlegać znacznym wahaniom wynikającym m. in. ze zmian wyceny rynkowej papierów wartościowych oraz w szczególności, w przypadku inwestowania w papiery wartościowe notowane za granicą ze zmian kursów walut. W związku z tym Klient musi liczyć się z możliwością osiągnięcia gorszego wyniku niż oczekiwany, a także z ryzykiem poniesienia straty.